

**KRECHENDO MANAGEMENT S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal

**NUMERO 17/2017**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 5 JANVIER 2017**

L'an deux mille dix-sept, le cinquième jour du mois de janvier.

Pardevant Nous Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

**A COMPARU:**

La société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg "**FINEX.LU S.A. SOPARFI**", établie et ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 25A, Boulevard Royal, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 144705,

ici représentée par Madame Carine **GRUNDHEBER**, employée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée, laquelle procuration, signée *ne varietur* par la Mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée ("**S.à r.l.**") qu'elle déclare constituer par les présentes et dont les statuts sont arrêtés comme suit:

**Chapitre I<sup>er</sup>. FORME, DENOMINATION, SIEGE SOCIAL, OBJET, DUREE.**

**Article 1<sup>er</sup>. Forme et Dénomination.**

Il est formé entre les parties comparantes et tous ceux qui deviendront associés, une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "**KRECHENDO MANAGEMENT S.à r.l.**" (ci-après la "**Société**"), qui sera régie par les lois relatives à une telle entité et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la "**Loi de 1915**"), ainsi que par les présents statuts (ci-après les "**Statuts**").

**Article 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg.

2.2 Il peut être transféré à tout autre endroit dans la commune du siège social ou en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une simple décision du Conseil de Gérance (tel que défini ci-après à l'article 10 des Statuts), lequel sera dès lors autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

2.4 Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera une Société luxembourgeoise. La décision de transférer le siège social à l'étranger sera prise par le Conseil de Gérance.

2.5 La Société peut avoir des bureaux et succursales à la fois au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

### **Article 3. Objet social.**

3.1 L'objet social exclusif de la Société est la création, l'administration et la gestion de “**KRECHENDO FUND**” (le “**FONDS**”), une société en commandite par actions régie par les lois applicables au Grand-Duché de Luxembourg, en particulier la loi du 23 juillet 2016 relative aux fonds d'investissement alternatifs réservés (la “**Loi de 2016**”) et la Loi de 1915.

3.2 En particulier, la Société agira en tant qu'actionnaire commandité du FONDS et pourra y détenir une participation.

3.3 La Société pourra accomplir toute activité liée directement ou indirectement à la gestion, l'administration et la promotion du FONDS.

3.4 La Société peut également gérer ses propres activités et actifs de manière accessoire et accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières en rapport direct ou indirect avec, et réputée utile à l'accomplissement de son objet social.

### **Article 4. Durée.**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

## **Chapitre II. – CAPITAL – PARTS SOCIALES.**

### **Article 5. Capital Social**

Le capital social souscrit est fixé à **douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR)**, représenté par **mille deux cent cinquante (1.250)** parts sociales. Chaque part sociale a une valeur nominale de **dix euros (10,- EUR)**.

#### **Article 6. Modification du capital.**

Le capital peut être modifié à tout moment par décision de l'associé unique (lorsqu'il n'y a qu'un seul associé) ou par décision de l'assemblée générale des associés délibérant de la manière prévue pour modifier les Statuts (en cas de pluralité des associés), conformément à l'article 16 des Statuts.

#### **Article 7. Droits conférés par les parts sociales.**

Toutes les parts sociales confèrent des droits égaux.

#### **Article 8. Parts sociales.**

Envers la Société, les parts sociales de la Société sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

#### **Article 9. Cession de parts sociales.**

9.1 Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales de la Société détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

9.2 Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par les articles 189 et 190 de la Loi de 1915.

9.3 De plus, chaque associé s'engage à ne pas mettre en gage ou conférer des garanties sur les parts sociales qu'il détient sans le consentement préalable et écrit du Conseil de Gérance.

9.4 En cas de cession des Parts Sociales par un Associé, les autres Associés ont un droit de préemption.

### **Chapitre III. – GERANCE.**

#### **Article 10. Gérance.**

10.1 La Société est gérée par un Gérant unique ou un Conseil de Gérance composé d'au moins deux gérants.

10.2 Le ou les Gérants ne sont pas obligatoirement associés.

10.3 Les Gérants sont nommés pour une période indéterminée. Chaque Gérant peut être révoqué avec ou sans motif par une résolution des associés détenant la majorité des voix.

#### **Article 11. Pouvoir du Conseil de Gérance.**

11.1 Dans les rapports avec les tiers et sans préjudice des articles 10 à 12 des présents Statuts, le Conseil de Gérance a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tous actes d'administration et de disposition et toutes opérations conformes à l'objet social de la Société.

11.2 Tous les pouvoirs non expressément réservés par les lois applicables au Grand-Duché de Luxembourg, en particulier la Loi de 1915, ou par les Statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du Conseil de Gérance.

#### **Article 12. Représentation de la société.**

Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée par (i) la signature individuelle du Gérant unique; (ii) la signature conjointe de deux Gérants en cas de pluralité de Gérants; ou (iii) la signature de toute personne à qui ce pouvoir aura été délégué par le Gérant unique/le Conseil de Gérance.

#### **Article 13. Délégation de pouvoir.**

13.1 Tout Gérant peut déléguer ses pouvoirs à un ou plusieurs mandataires ad hoc pour des tâches déterminées.

13.2 Tout Gérant déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il y en a) de ces mandataires, la durée de leurs mandats ainsi que toute autre condition relative à leur mandat.

#### **Article 14. Conseil de Gérance.**

14.1 Le Conseil de Gérance élira un président parmi ses membres. Le premier président peut être choisi lors de la première assemblée générale des associés. Si le président est empêché, il sera remplacé par un Gérant élu à cet effet parmi les Gérants présents à la réunion.

14.2 Le Conseil de Gérance se réunit sur convocation du président ou de deux (2) Gérants. Les réunions du Conseil de Gérance seront tenues au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que déterminé de temps en temps par le Président ou le Conseil de Gérance.

14.3 Avis écrit de toute réunion du Conseil de Gérance sera donné à tous les Gérants au moins trois (3) jours avant le commencement de la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre cette formalité de convocation par l'assentiment écrit ou par télégramme, fac-similé ou e-mail de chaque Gérant. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil tenue aux place et heure fixées dans une décision adoptée préalablement par le Conseil de Gérance.

14.4 Tout Gérant peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant, par écrit ou par télégramme, fax, e-mail ou lettre un autre Gérant comme son mandataire. Un Gérant pourra également nommer par téléphone un autre Gérant pour le représenter, moyennant confirmation écrite ultérieure.

14.5 L'utilisation d'équipements de vidéo conférence et de conférence téléphonique est autorisée si chaque membre participant au Conseil de Gérance est en mesure d'entendre et d'être entendu par tous les autres membres participant à la réunion en utilisant ou non ce type de technologie et chaque membre participant au Conseil de Gérance sera réputé présent à la réunion et sera habilité à prendre part au vote par vidéo ou téléphone.

14.6 Chaque membre du Conseil de Gérance aura droit à une voix.

14.7 Les décisions sont prises à la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à chaque réunion. Au cas où, lors d'une réunion du Conseil de Gérance, il y a égalité de voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président du Conseil de Gérance aura la voix prépondérante.

14.8 Des résolutions écrites du Conseil de Gérance peuvent être prises valablement si elles sont approuvées par écrit et signées par tous les membres du Conseil de Gérance. Cette approbation peut résulter d'un seul ou de plusieurs documents séparés transmis par fax, e-mail, télégramme ou télex. Ces décisions auront le même effet que des décisions votées lors des réunions du Conseil de Gérance tenues physiquement.

14.9 Les votes pourront également être exprimés par lettre, fax, e-mail, télégramme, télex ou téléphone, pour autant que dans ce dernier cas, le vote soit confirmé par écrit.

14.10 Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance sont signés par le président ou, en son absence ou incapacité d'agir, par le président *pro tempore* qui a présidé cette réunion ou par deux (2) Gérants. Les extraits seront certifiés par tout Gérant ou par toute personne nommée par deux (2) Gérants ou pendant une réunion du Conseil de Gérance.

#### **Chapitre IV. - ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES**

##### **Article 15. Pouvoir des associés.**

15.1 Tout associé peut prendre part aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient. Chaque associé a un droit de vote proportionnel à sa participation dans le capital social.

15.2 En cas d'associé unique, celui-ci exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des associés et ses décisions sont établies par écrit sous forme de résolution.

##### **Article 16. Assemblées Générales des Associés.**

16.1 Des assemblées d'associés pourront toujours être convoquées par tout Gérant, à défaut par les associés représentant plus de la moitié du capital de la Société.

16.2 La tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire, quand le nombre des associés n'est pas supérieur à soixante. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte des résolutions ou décisions à adopter et émettra son vote par écrit.

16.3 Lorsqu'il y aura plus de soixante associés, il devra être tenu, chaque année, au moins une assemblée générale.

16.4 Quel que soit le nombre d'associés, le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'approbation des associés qui se prononceront aussi par un vote spécial sur la décharge à donner au Conseil de Gérance.

16.5 Les décisions collectives des associés ne sont valablement prises que pour autant que des associés détenant plus de la moitié du capital social votent en leur faveur. Si ce seuil n'est pas atteint lors de la première réunion ou première consultation écrite, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

16.6 Cependant, les résolutions modifiant les Statuts ne peuvent être adoptées que par des associés représentant les trois quarts du capital social de la Société, conformément à la Loi de 1915.

16.7 Par ailleurs, l'augmentation des engagements des associés ne peut être décidée qu'avec l'accord unanime de tous les associés et conformément à toute autre condition légale.

## **Chapitre V. - ANNEE SOCIALE - BILAN**

### **Article 17. Année Sociale**

L'année sociale de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

### **Article 18. Bilan**

18.1 A la fin de chaque année sociale, les comptes de la Société sont établis et le Conseil de Gérance prépare un inventaire comportant une indication de la valeur de l'actif et du passif de la Société.

18.2 Chaque associé peut consulter cet inventaire et le bilan au siège social de la Société.

### **Article 19. Répartition des Bénéfices.**

19.1 Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, des charges et des amortissements, constituent le bénéfice net. Un montant équivalent à cinq pourcent (5%) du bénéfice net de la Société sera alloué à la réserve légale jusqu'à ce que ce montant de la réserve légale atteigne dix pourcent (10%) du capital social de la Société.

19.2 Dans la mesure où des fonds peuvent être distribués au niveau de la Société tant dans le respect de la Loi de 1915 que des Statuts, le Conseil de Gérance pourra proposer que les fonds disponibles soient distribués.

19.3 La décision de distribuer des fonds et d'en déterminer le montant sera prise par l'assemblée générale des associés.

19.4 Le Conseil de Gérance peut cependant décider de distribuer des dividendes intérimaires. Dans un tel cas, l'assemblée générale des associés ratifiera les dividendes intérimaires et décidera, sur proposition du Conseil de Gérance et dans les limites fixées par la Loi de 1915 et les Statuts, de distribuer ce qui n'a pas encore été payé comme dividendes intérimaires ou autrement.

## **Chapitre VI. – DISSOLUTION – LIQUIDATION**

### **Article 20. Dissolution**

La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité ou de faillite de l'un des associés.

### **Article 21. Liquidation**

21.1 La liquidation de la Société n'est possible que si elle est approuvée par la moitié des associés représentant les trois quarts du capital social de la Société.

21.2 La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

## **Chapitre VII. - LOI APPLICABLE**

### **Article 22. Loi applicable**

Il est fait référence aux prescriptions de la Loi de 1915 pour toutes les matières qui ne font pas l'objet d'une stipulation spécifique par les présents Statuts.

## **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

1. Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se termine le trente et un décembre 2017.

2. La première assemblée générale des associées se tiendra en 2018.

## **SOUSCRIPTION - PAIEMENT**

Les Statuts de la Société ayant ainsi été arrêtés, les mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales ont été souscrites par l'associée unique, la société “**FINEX.LU S.A. SOPARFI**”, pré-désignée et représentée comme dit ci-avant, et libérées entièrement par la prédite souscriptrice moyennant un versement en numéraire, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la

Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire par une attestation bancaire, qui le constate expressément.

### **CONSTATATION**

Le notaire instrumentant ayant dressé le présent acte déclare avoir vérifié que les conditions énumérées aux articles 183 et 184 (1) 1) de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales sont remplies et le constate expressément.

### **RESOLUTIONS PRISES PAR L'ASSOCIEE UNIQUE**

Et aussitôt, la partie comparante pré-mentionnée, représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes en tant qu'associée unique:

1. Le nombre des Gérants est fixé à cinq (5).

2. Les personnes suivantes sont désignées comme Gérants pour une période indéterminée:

- Monsieur Tarek **EL MARHRI**, né à Ambérieu en Bugey, France, le 19 mai 1979 et résidant au 195, Avenue Jean Jaurés, 75019 Paris, France ;

- **JARTHU**, société domiciliée au 47, Rue Marcel Dassault, 92514 Boulogne-Billancourt Cedex, France, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre, sous le numéro 523 216 612, représentée par Madame Sandrine **PINCHARD**, née à Paris 13e, France, le 22 avril 1976 et résidant au 110, Rue Saint Dominique, 75007 Paris, France ;

- Monsieur Pascal **PINCHARD**, né à Paris 4e, France, le 4 mai 1969 et résidant au 110, Rue Saint Dominique, 75007 Paris, France ;

- Madame Marguerite **LAFFITE**, née à Paris 16e, France, le 06 novembre 1980 et résidant au 19, allée Robert Doisneau, 92100 Boulogne-Billancourt, France ;

- Madame Camille **LAFFITE**, née à Paris 8e, France, le 20 février 1978 et résidant à La Ribaudière, 28400, Nogent-le-Rotrou, France.

3. Monsieur Tarek **EL MARHRI**, pré-qualifié, est nommé président du Conseil de Gérance conformément à l'article 14 des Statuts.

4. Le siège social de la Société est fixé au 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

### **FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution s'élèvent approximativement à la somme de neuf cents euros.

**DONT ACTE**, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.



Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ladite mandataire a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

**Signé: C. GRUNDHEBER, C. WERSANDT**

-----  
Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 10 janvier 2017

2LAC/2017/629

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, ff, (signé) Yvette **THILL**

-----  
**POUR EXPEDITION CONFORME**

délivrée;

Luxembourg, le 16 janvier 2017